



भारत का राजपत्र

The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग III—खण्ड 4

PART III—Section 4

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 196]
No. 196]

नई दिल्ली, बुधवार, नवम्बर 19, 2008/कार्तिक 28, 1930
NEW DELHI, WEDNESDAY, NOVEMBER 19, 2008/KARTIKA 28, 1930

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

अधिसूचना

मुम्बई, 19 नवम्बर, 2008

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

(अंतरंग व्यापार का प्रतिषेध) (संशोधन) विनियम, 2008

सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2008/29/44801.—बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (अंतरंग व्यापार का प्रतिषेध) विनियम, 1992 का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात् :—

1. इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (अंतरंग व्यापार का प्रतिषेध) (संशोधन) विनियम, 2008 कहा जा सकेगा।
2. वे राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे।
3. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (अंतरंग व्यापार का प्रतिषेध) विनियम, 1992 में,—
 - (i) विनियम 2 में,—
 - (क) खण्ड (ड) के लिए, निम्नलिखित खण्ड प्रतिस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :—

"(ङ) "अंतरंग व्यक्ति" से कोई वह व्यक्ति अभिप्रेत है,

(i) जो कंपनी से संबद्ध है या था अथवा कंपनी से संबद्ध समझा जाता है और जिसके बारे में युक्तियुक्त रूप से यह प्रत्याशा की जाती है कि कंपनी की प्रतिभूतियों की बाबत अप्रकाशित कीमत संवेदनशील जानकारी तक उसकी पहुंच है, या

(ii) जिसने ऐसी अप्रकाशित कीमत संवेदनशील जानकारी प्राप्त की है या जिसकी उस तक पहुंच रही । "

(ख) खण्ड (ट) के पश्चात्, निम्नलिखित खण्ड अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :-

"(ठ) "कार्य दिवस" से वह कार्य दिवस अभिप्रेत होगा जब उस संबद्ध स्टॉक एक्सचेंज में नियमित व्यापार अनुज्ञात होता है जहाँ कंपनी की प्रतिभूतियाँ सूचीबद्ध हैं । "

(ii) विनियम 3 में,

(क) खण्ड (ii) में, शब्दों "संसूचना नहीं देगा" के पश्चात् और शब्दों "परामर्श नहीं देगा" के पूर्व, शब्द "अथवा" अंतःस्थापित किया जाएगा ;

(iii) विनियम 12 में, उप-विनियम (1) में, शब्दों "इन विनियमों की अनुसूची I में विनिर्दिष्ट आदर्श संहिता की निकटतम आंतरिक प्रक्रिया तथा आचार संहिता विरचित करेंगे" के पश्चात्, शब्द ", किसी प्रकार से इसका तनुकरण किये बिना, और उसका अनुपालन सुनिश्चित करेंगे" अंतःस्थापित किए जाएँगे ;

(iv) विनियम 13 में -

(क) उप-विनियम (1) में, अंक तथा शब्दों "4 कार्य दिवसों" के लिए अंक तथा शब्द "2 कार्य दिवसों" प्रतिस्थापित किए जाएँगे ;

- (ख) उप-विनियम (2) के लिए, निम्नलिखित उप-विनियम प्रतिस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :-

"(2) कोई व्यक्ति जो सूचीबद्ध कंपनी का निदेशक या अधिकारी है, प्ररूप ख में कंपनी को धारित शेयरों या मताधिकारों की संख्या और व्युत्पन्नियों में ली गई स्थितियों, ऐसे व्यक्ति तथा उसके आश्रितों (कंपनी द्वारा यथा परिभाषित) द्वारा, को प्रकट करेगा, कंपनी का निदेशक या अधिकारी बनने के दो कार्य दिवसों के भीतर । "

- (ग) उप-विनियम (4) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :-

"(4) कोई व्यक्ति जो सूचीबद्ध कंपनी का निदेशक या अधिकारी है, कंपनी और स्टॉक एक्सचेंज जहाँ प्रतिभूतियाँ सूचीबद्ध हैं को प्ररूप घ में, धारित शेयरों या मताधिकारों की कुल संख्या और शेयरधारिता या मताधिकारों में परिवर्तन प्रकट करेगा, यदि ऐसे व्यक्ति तथा उसके आश्रितों (कंपनी द्वारा यथा परिभाषित) की ऐसी धारिताओं में उप-विनियम (2) के अधीन या इस उप-विनियम के अधीन किए गए अंतिम प्रकटीकरण से परिवर्तन हो गया हो, और परिवर्तन मूल्य में 5 लाख रुपये या 25,000 शेयरों अथवा कुल शेयरधारिता या मताधिकारों के 1% से अधिक होता हो, जो अधिक निम्नतर हो । " ;

- (घ) उप-विनियम (5) में, संख्या "4" शब्द "दो" से प्रतिस्थापित हो जाएगी :

- (ङ) उप-विनियम (6) में, शब्दों "पांच दिनों के भीतर" के लिए शब्द "दो कार्य दिवसों के भीतर" प्रतिस्थापित किए जाएँगे :

- (च) उप-विनियम (6) के पश्चात्, निम्नलिखित उप-विनियम अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :-

"इलैक्ट्रोनिक रूप में दाखिल करना (ई-फाइलिंग)

(7) इस विनियम के अधीन अपेक्षित प्रकटीकरण स्टॉक एक्सचेंज द्वारा सूजित प्रणाली के अनुसार इलैक्ट्रोनिक रूप में दाखिल किये जाने के माध्यम से भी किये जा सकेंगे । "

(V) विनियम 14 के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :-

"चूक की दशा में कार्रवाई"

14. विनियम 11 के अधीन निदेशों पर प्रतिकूल प्रभाव डाले बिना, यदि कोई व्यक्ति इन विनियमों के उपबंधों का अतिक्रमण करता है, तो वह अधिनियम की धारा 11, 11ख, 11घ, अध्याय VIक और धारा 24 के अधीन समुचित कार्रवाई के लिए दायी होगा। "

(vi) विनियम 15 में, पार्श्व टिप्पण को शब्दों "प्रतिभूति अपीलीय न्यायाधिकरण को अपील" से प्रतिस्थापित किया जाएगा ;

(vii) अनुसूची I में, भाग क में,

(1) खण्ड 3.3.1 में, शब्दों "और उनके आश्रित (कंपनी द्वारा यथा परिभाषित)" को शब्द "कर्मचारी" के पश्चात् और शब्दों "जो कंपनी की" के पूर्व अंतःस्थापित किया जाएगा ;

(2) खण्ड 4.1 में, शब्दों "सभी निदेशक/अधिकारी/नामनिर्दिष्ट कर्मचारी पूर्व-समाशोधन का अनुमोदन दिये जाने के पश्चात् एक सप्ताह के भीतर उनके आदेश का निष्पादन करेंगे" के लिए, शब्द "सभी निदेशक/अधिकारी/नामनिर्दिष्ट कर्मचारी और उनके आश्रित (कंपनी द्वारा यथा परिभाषित) पूर्व-समाशोधन का अनुमोदन दिये जाने के पश्चात् एक सप्ताह के भीतर कंपनी की प्रतिभूतियों की बाबत उनके आदेश का निष्पादन करेंगे" प्रतिस्थापित किए जाएँगे ;

(3) खण्ड 4.2 के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :-

"4.2 सभी निदेशक / अधिकारी / नामनिर्दिष्ट कर्मचारी जो कंपनी के शेयरों की किसी संख्या का क्रय या विक्रय करते हैं पूर्व संव्यवहार के बाद के अगले छह मास के दौरान प्रतिकूल संव्यवहार अर्थात् शेयरों की किसी संख्या का विक्रय या क्रय नहीं करेंगे । सभी निदेशक / अधिकारी / नामनिर्दिष्ट कर्मचारी किसी भी समय कंपनी के शेयरों में व्युत्पन्नी संव्यवहारों में स्थितियाँ भी नहीं लेंगे ।

प्राथमिक बाजार (आरंभिक सार्वजनिक प्रस्तावों) में अधिदान की दशा में, ऊपर उल्लिखित सत्ताएँ (एंटिटीज) 30 दिनों की न्यूनतम कालावधि के लिए अपने विनिधान धारण करेंगी। धारण की कालावधि तब प्रारंभ होगी जब प्रतिभूतियाँ वास्तव में आबंटित की जाती हैं।"

(viii) अनुसूची III के लिए, निम्नलिखित अनुसूची प्रतिस्थापित की जाएगी,
अर्थात्:-

"अनुसूची III

प्ररूप

प्ररूप क

भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (अंतरंग व्यापार का प्रतिषेध) विनियम, 1992
[विनियम 13 (1) और (6)]

विनियम 13(1) - सूचीबद्ध कंपनी में 5% या अधिक शेयरों के अर्जन के ब्यौरे

शेयरधारक का नाम, स्थायी खाता संख्या (पैन नंबर) एवं पता टेलीफोन संख्या सहित	अर्जन के पूर्व शेयरधारिता	अर्जित शेयरों/ मताधिकारों की संख्या और प्रतिशत	आबंटन/ सूचना की प्राप्ति की तारीख / अर्जन की तारीख (विनिर्दिष्ट करें)	कंपनी को सुधन की तारीख	अर्जन की रीति (बाजार क्रय / सार्वजनिक / साधिकार /आधिमानी प्रस्ताव आदि)	अर्जन के पश्चात शेयरधारिता	व्यापारिक सदस्य जिसके माध्यम से व्यापार निष्पादित हुआ था, व्यापारिक सदस्य की भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड की रजिस्ट्रीकरण संख्या सहित	एस्सर्ज जिसमें व्यापार निष्पादित हुआ था	क्रय का परिमाण	क्रय मूल्य

प्ररूप ख

भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (अंतरंग व्यापार का प्रतिषेध) विनियम, 1992
[विनियम 13 (2) और (6)]

**विनियम 13(2) - सूचीबद्ध कंपनी के निदेशक या अधिकारी और उसके आश्रितों द्वारा
धारित शेयरों या व्युत्पन्नियों में ली गई स्थितियों के ब्यौरे**

टिप्पणी: उपरोक्त सारणी व्युत्पन्नियों में ली गई स्थिति हेतु प्रकटीकरणों में यथोचित परिवर्तनों के साथ भी लागू होगी।

प्रस्तुप या

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (अंतर्रंग व्यापार का प्रतिषेध) विनियम, 1992
[विनियम 13 (3) और (6)]

विनियम 13(3) - सूचीबद्ध कंपनी में 5% से अधिक शेयरों को धारण करने वाले व्यक्तियों की बाबत शेयरधारिता में परिवर्तन के ब्यौरे

प्रस्तुप घ

भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (अंतरंग व्यापार का प्रतिषेध) विनियम, 1992
[विनियम 13 (4) और (6)]

**विनियम 13(4) - सूचीबद्ध कंपनी के निदेशक या अधिकारी और उसके आश्रितों द्वारा
शेयरधारिता में परिवर्तन के ब्यौरे**

निदेशक / अधिकारी का नाम, स्थायी खाता संख्या (पैन नंबर) एवं पता	निदेशक / अधिकारी द्वारा धारित शेयरों / मताधिकारों की संख्या एवं %	आवंटन सूचना की प्राप्ति / शेयरों / मताधिकारों के अर्जन / विक्री की तारीख	कंपनी की सूचना की तारीख	अर्जन की सीति (बाजार • क्रय / सार्वजनिक / साधिकार / अधिमानी प्रस्ताव आदि)	संख्या एवं % • शेयर / अर्जन के पश्चात / मताधिकार विक्री	व्यापारिक सदस्य जिसके माध्यम से व्यापार निपादित हुआ था, व्यापारिक सदस्य की भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड की रजिस्ट्रीकरण संख्या सहित	उक्सरेंज जिसमें व्यापार निपादित हुआ था	क्रय का परिमाण	क्रय मूल्य	विक्री का परिमाण	विक्री मूल्य

सी. बी. भावे, अध्यक्ष

पाद टिप्पण :

[विज्ञापन III/4/69 जैडबी/2008/असा.]

- भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (अंतरंग व्यापार) विनियम, 1992, का.आ. एलई/6308/92(ई), 19 नवम्बर, 1992 को भारत के राजपत्र में प्रकाशित हुआ था ।
- भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (अंतरंग व्यापार) विनियम, 1992, तत्पश्चात् -
 - 28 मार्च, 2000 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (प्रतिभूति अपीलीय न्यायाधिकरण को अपील) (संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. सं. 278 (अ), द्वारा
 - 20 फरवरी, 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (अंतरंग व्यापार का प्रतिषेध) (संशोधन) विनियम, 2002, का.आ. 221/(अ), द्वारा
 - 29 नवम्बर, 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (अंतरंग व्यापार का प्रतिषेध) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2002, का.आ. 1245(अ), द्वारा
 - 11 जुलाई, 2003 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (अंतरंग व्यापार का प्रतिषेध) (संशोधन) विनियम, 2003, का.आ. 796(अ), द्वारा
संशोधित हुआ था ।

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA**NOTIFICATION**

Mumbai, the 19th November, 2008

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA**(Prohibition of Insider Trading) (Amendment) Regulations, 2008**

NO. LAD-NRO/GN/2008/29/44801.—In exercise of the powers conferred by Section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following Regulations to further amend the Securities and Exchange Board of India (Prohibition of Insider Trading) Regulations, 1992, namely :—

1. These regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Prohibition of Insider Trading) (Amendment) Regulations, 2008.
2. They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.
3. In the Securities and Exchange Board of India (Prohibition of Insider Trading) Regulations, 1992—
 - (i) in regulation 2,
 - (a) for clause (e), the following clause shall be substituted, namely:-
“(e) “insider” means any person who,
 - (i) is or was connected with the company or is deemed to have been connected with the company and who is reasonably expected to have access to unpublished price sensitive information in respect of securities of a company, or
 - (ii) has received or has had access to such unpublished price sensitive information.”
 - (b) after clause (k), the following clause shall be inserted, namely:-
“(l) “working day” shall mean the working day when the regular trading is permitted on the concerned stock exchange where securities of the company are listed.”
 - (ii) in regulation 3,
 - (a) in clause (ii), after the word “communicate” and before the word “counsel”, the word “or” shall be inserted;
 - (iii) in regulation 12, in sub-regulation (1), after the words “shall frame a code of internal procedures and conduct as near thereto the Model Code specified in Schedule 1 of these Regulations”, the words “without diluting it in any manner and ensure compliance of the same” shall be inserted;

(iv) in regulation 13-

- (a) In sub-regulation (1), for the figure and words "4 working days" the figure and words "2 working days" shall be substituted;
- (b) for sub-regulation (2), the following sub-regulation shall be substituted, namely:-

"(2) Any person who is a director or officer of a listed company shall disclose to the company in Form B the number of shares or voting rights held and positions taken in derivatives by such person and his dependents (as defined by the company), within two working days of becoming a director or officer of the company."

- (c) for sub-regulation (4), the following shall be substituted, namely:-

"(4) Any person who is a director or officer of a listed company, shall disclose to the company and the stock exchange where the securities are listed in Form D, the total number of shares or voting rights held and change in shareholding or voting rights, if there has been a change in such holdings of such person and his dependents (as defined by the company) from the last disclosure made under sub-regulation (2) or under this sub-regulation, and the change exceeds Rs. 5 lakh in value or 25,000 shares or 1% of total shareholding or voting rights, whichever is lower."

- (d) In sub-regulation (5), the number "4" shall be substituted with the word "two";

- (e) in sub-regulation (6), for the words "within five days" the words "within two working days" shall be substituted;

- (f) after sub-regulation (6), the following sub-regulation shall be inserted, namely:-

"E-filing.

(7) The disclosures required under this regulation may also be made through electronic filing in accordance with the system devised by the stock exchange."

- (v) for regulation 14, the following shall be substituted, namely:-

"Action in case of default.

14. Without prejudice to the directions under regulation 11, if any person violates provisions of these regulations, he shall be liable for appropriate action under Sections 11, 11B, 11D, Chapter VIA and Section 24 of the Act."

- (vi) in regulation 15, in the marginal note, the words "Appeal to the Central Government" shall be substituted with the words "Appeal to the Securities Appellate Tribunal";
 - (vii) in Schedule I, in Part A ,
 - (1) in clause 3.3.1, the words "and their dependents (as defined by the company)" shall be inserted after the words "designated employees of the company" and before the words "who intend to deal";
 - (2) in clause 4.1, the words "and their dependents (as defined by the company)" shall be inserted after the words "designated employees" and before the words "shall execute their order";
 - (3) for clause 4.2, the following shall be substituted, namely:-

"4.2 All directors/ officers/ designated employees who buy or sell any number of shares of the company shall not enter into an opposite transaction i.e. sell or buy any number of shares during the next six months following the prior transaction. All directors/ officers/ designated employees shall also not take positions in derivative transactions in the shares of the company at any time.

In the case of subscription in the primary market (initial public offers), the above mentioned entities shall hold their investments for a minimum period of 30 days. The holding period would commence when the securities are actually allotted.”

- (viii) for Schedule III, the following schedule shall be substituted, namely:-

"SCHEDULE III"

FORMS

FORM A

Securities and Exchange Board of India (Prohibition of Insider Trading) Regulations, 1992
[Regulation 13(1) and (6)]

Regulation 13(1) - Details of acquisition of 5% or more shares in a listed company

Name, PAN No. & address of shareholder with telephone number	Shareholding prior to acquisition	No. and percentage of shares/ voting rights acquired	Date of receipt of allotment/ advice.	Date of intimation to Company	Mode of acquisition (market purchase/ public/rights/ preferential offer etc.)	Shareholding subsequent to acquisition	Trading member through whom the trade was executed	Exchange on which the trade was executed	Buy quantity	Buy value
--	-----------------------------------	--	---------------------------------------	-------------------------------	---	--	--	--	--------------	-----------

the TM

Form B

Securities and Exchange Board of India (Prohibition of Insider Trading) Regulations, 1992

[Regulation 13(2) and (6)]

Regulation 13(2)—Details of shares held or positions taken in derivatives by Director or Officer of a listed company and his dependents

Note: The above table shall be applicable with suitable modifications to disclosures for position taken in derivatives also.

FORM C

Securities and Exchange Board of India (Prohibition of Insider Trading) Regulations, 1992

[Regulation 13(3) and (6)]

Regulation 13(3) — Details of change in shareholding in respect of persons holding more than 5% shares in a listed company

Name, PAN No. & address of share- holders	Share- holding prior to acquisition/ sale	No. & % of shares/ voting rights acquired/ sold	Receipt of allotment advice/ acquisition of shares/ sale of shares specify	Date of intim- ation to comp- any	Mode of acquisition (market purchase/ public/ rights/ preferential offer etc.)	No. & % of shares/ voting rights post- acquisition/ sale	Trading member through whom the trade was executed with SEBI Regis- tration No. of the TM	Exch- ange on which the trade was exec- uted	Buy quantity	Buy value	Sell quantity	Sell value
---	---	---	---	---	---	---	--	--	-----------------	--------------	------------------	---------------

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

FORM D

Securities and Exchange Board of India (Prohibition of Insider Trading) Regulations, 1992

[Regulation 13(4) and (6)]

Regulation 13(4) — Details of change in shareholding by Director or Officer of a listed company and his dependents

Name, PAN No. & Address of Director/Officer	No. & % of shares/ voting rights held by the Director/Officer	Date of receipt of allotment advice/ acquisition/ sale of shares/ voting rights	Date of intimation to company	Mode of acquisition (market purchase/ public/rights/ preferential offer etc.)	No. & % of shares/ post acquisition/ voting rights sale	Trading member through whom the trade was executed with SEBI Registration No. of the TM	Exchange on which the trade was executed	Buy quantity	Buy value	Sell quantity	Sell value
"											

C. B. BHAVE, Chairman
[ADVT III/4/69ZB/2008/Exty.]

Footnotes:

1. The Securities and Exchange Board of India (Insider Trading) Regulations, 1992, was published in the Gazette of India on 19th November, 1992, vide S.O. LE/6308/92 (E).
2. The Securities and Exchange Board of India (Insider Trading) Regulations, 1992, was subsequently amended –
 - a. on 28th March, 2000 by the Securities and Exchange Board of India (Appeal to Securities Appellate Tribunal) (Amendment) Regulations, 2000 vide S.O. No. 278 (E).
 - b. on 20th February, 2002 by the SEBI (Prohibition of Insider Trading) (Amendment) Regulations, 2002 vide SO.221/(E).
 - c. on 29th November, 2002 by the SEBI (Prohibition of Insider Trading) (Second Amendment) Regulations, 2002 vide SO. 1245 (E).
 - d. on 11th July, 2003 by the SEBI (Prohibition of Insider Trading) (Amendment) Regulations, 2003 vide S.O. 796(E).